



MENDOZA GOBIERNO

Letras del Tesoro Serie II

por hasta AR\$ 500.000.000 (ampliable)

Autorizado por Ley N° 8706, Resolución Nro. 83 de la Secretaria de Hacienda de la Nación, no objeción del Banco Central de la República Argentina Comunicación "A" 7090

INFORMACIÓN PARA EL INVERSOR

MINISTERIO DE HACIENDA
SUBSECRETARÍA DE FINANZAS
Diciembre de 2020

CONTACTOS

Víctor Fayad: vfayad@mendoza.gov.ar.

Natalia Bruno: nbruno@mendoza.gov.ar

Diciembre de 2020



I. Detalle de la Licitación (provisorio – a confirmar al momento de la licitación)

Letras del Tesoro de la Provincia de Mendoza en Pesos Cupón Variable (BADLAR + MARGEN) a 182 días:

Fecha de Licitación: 1 de diciembre de 2020 (10hs a 16hs).

Fecha de Emisión y Liquidación: 3 de diciembre de 2020.

Fecha de Vencimiento: 3 de junio de 2021.

Licitación: Se licitará MARGEN por sobre la BADLAR.

Importe a ser colocado: V.N. por hasta AR\$ 500.000.000 (ampliable)

Fraccionamiento Mínimo: V.N. \$ 1.

Forma de Liquidación: A través del Sistema de Liquidación del Mercado Abierto Electrónico (MAECLEAR).

Amortización: Total al vencimiento.

Intereses: Cuota única al vencimiento sobre valor nominal. Promedio aritmético simple de la Tasa Badlar para Bancos Privados (para montos mayores a \$1.000.000 y plazos de 30 a 35 días) para el período comprendido entre los 10 días hábiles anteriores al inicio del período de intereses, inclusive y hasta los 10 días hábiles anteriores al vencimiento del cupón de interés, no inclusive.

Intereses compensatorio: En la fecha de vencimiento, la Provincia pagará en concepto de intereses compensatorios adicionales la suma de pesos que resulte de restar:

i) el interés sobre valor nominal que resulte de adicionar la variación entre el CER Inicial y el CER Final más una tasa nominal anual del 2%. Esta variación se calculará por cada uno de valor nominal emitido de la siguiente manera:

$(\text{CER Final}/\text{CER Inicial})-1$

MENOS,

(ii) el interés sobre el valor nominal a ser pagados por la Provincia conforme la tasa variable y el MARGEN a licitar. En caso de que el resultado de esa resta sea negativo, no se pagará interés compensatorio adicional.

“CER Inicial” significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4º del Decreto Nº 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al quinto día hábil anterior a la fecha de liquidación..

“CER Final” significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4º del Decreto Nº 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al quinto día hábil anterior al vencimiento.

Garantía: La Provincia instruirá en forma irrevocable a su Agente Financiero, Banco de la Nación Argentina, para que, en caso de que el pago de los servicios de la Serie 2 de Letras no hubiere

Diciembre de 2020



vido realizado por la Provincia a la fecha de su vencimiento, y ello fuere comunicado al Banco por Caja de Valores S.A., proceda a transferir a esta última, de los fondos existentes en la cuenta recaudadora de la Provincia abierta en dicho Banco, los importes necesarios para la cancelación de los servicios respectivos.

Calificación de Riesgo: A3 (arg) de FIX SCR

Comisiones a 3º: La comisión será del 0,25% sobre el monto adjudicado a terceros y se pagará en la fecha de la liquidación de las operaciones

Tramos y adjudicación: Tramo único. Si como resultado del prorrateo bajo el procedimiento de adjudicación, el valor nominal a adjudicar a un oferente bajo su respectiva orden de suscripción contuviera decimales por debajo de los \$ 0,50, los mismos serán suprimidos a efectos de redondear el valor nominal a adjudicar. Contrariamente, si contuviera decimales iguales o por encima de \$ 0,50, los mismos serán ponderados hacia arriba, otorgando a dichos decimales el valor nominal de Pesos uno (\$ 1) a adjudicar

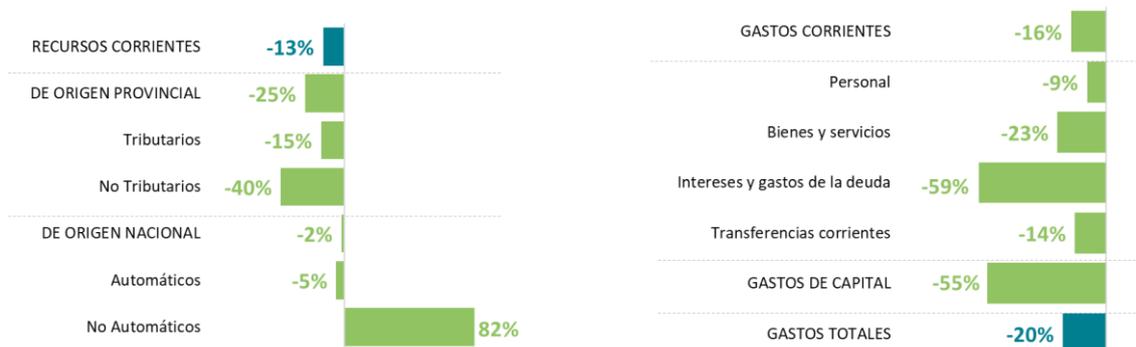
II. Esquema ahorro-inversión-financiamiento

Gráfico 1: Esquema ahorro-inversión-financiamiento trimestral, en millones de pesos corrientes.



Fuente: Ministerio de Hacienda de la provincia de Mendoza.

Gráfico 2: Variación interanual del presupuesto en términos reales. Acumulado Enero a octubre de 2020 versus enero a octubre 2019.



Fuente: Ministerio de Hacienda de la provincia de Mendoza

Programa de emisión de letras para la provincia de Mendoza

Diciembre de 2020



Tabla 1: Esquema ahorro-inversión-financiamiento trimestral. Millones de pesos corrientes.

| VALORES CORRIENTES | 2019 | | | | 2020 | | |
|---|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| | I | II | III | IV | I | II | III |
| Concepto | | | | | | | |
| I. Recursos Corrientes | 25350 | 32243 | 36207 | 38754 | 34994 | 39113 | 39770 |
| De Origen Provincial | 12693 | 16877 | 17774 | 21298 | 17123 | 17124 | 16361 |
| Tributarios | 8502 | 9330 | 10275 | 11074 | 12143 | 10523 | 12059 |
| Ingresos Brutos | 6146 | 7104 | 8107 | 9167 | 8917 | 8038 | 9244 |
| Automotor | 1052 | 757 | 678 | 449 | 1652 | 958 | 929 |
| Inmobiliario | 509 | 478 | 363 | 309 | 499 | 729 | 497 |
| Sellos y Tasas de Justicia | 777 | 966 | 1071 | 1081 | 1003 | 754 | 1327 |
| Otros Tributarios | 19 | 25 | 55 | 68 | 72 | 44 | 63 |
| No Tributarios | 4190 | 7547 | 7500 | 10223 | 4981 | 6600 | 4302 |
| Regalias | 1626 | 2094 | 2200 | 2018 | 2393 | 1473 | 2023 |
| Tasas Retributivas de Servicios | 470 | 494 | 545 | 568 | 594 | 475 | 568 |
| Remesas del Instituto de Juegos y Casino | 46 | 58 | 94 | 64 | 89 | 0 | 0 |
| Otros no Tributarios | 2048 | 4901 | 4661 | 7573 | 1905 | 4652 | 1711 |
| De Origen Nacional | 12657 | 15366 | 18432 | 17457 | 17870 | 21990 | 23409 |
| Coparticipacion Federal + Financ. Educativo | 7725 | 9600 | 12093 | 11325 | 13064 | 11456 | 15427 |
| Regimenes Especiales Nacionales s/Financ. Educativo | 3965 | 5008 | 5414 | 5182 | 3831 | 7422 | 6211 |
| Ley 25.053 Fdo. Nac. de Incentivo Docente | 261 | 259 | 253 | 262 | 263 | 487 | 474 |
| Coparticipacion Vial | 83 | 83 | 101 | 112 | 110 | 85 | 148 |
| Aportes no Reintegrables | 623 | 417 | 572 | 576 | 603 | 2540 | 1149 |
| II. Erogaciones Corrientes | 21230 | 31473 | 32493 | 44669 | 31131 | 34621 | 39247 |
| Personal | 12545 | 16376 | 16926 | 22647 | 19243 | 19910 | 20485 |
| Locaciones de Servicio | 98 | 110 | 118 | 128 | 111 | 114 | 125 |
| Bienes Corrientes | 392 | 1010 | 1138 | 1814 | 843 | 1326 | 1477 |
| Otros Servicios | 1254 | 2763 | 2798 | 4502 | 1425 | 2601 | 2777 |
| Intereses y Gastos de la Deuda | 1549 | 2682 | 2191 | 3213 | 1272 | 664 | 2996 |
| Transferencias a Municipios y Otros | 5389 | 8528 | 9319 | 12361 | 8234 | 10002 | 11384 |
| Municipios | 3032 | 4616 | 5260 | 6753 | 4155 | 5833 | 6624 |
| Otras Transferencias | 2357 | 3912 | 4059 | 5608 | 4079 | 4169 | 4760 |
| Otras Erogaciones Corrientes | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 |
| III. Resultado Economico (I-II) | 4120 | 770 | 3714 | -5915 | 3862 | 4492 | 523 |
| IV. Recursos de Capital | 77 | 157 | 608 | 715 | 953 | 1500 | 1542 |
| Reembolsos de Obras Publicas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reembolsos de Prestamos | 22 | 10 | 9 | 140 | 8 | 44 | 8 |
| Otros Recursos de Capital | 55 | 147 | 600 | 575 | 945 | 1456 | 1534 |
| Venta de Acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondo Residual | 9 | 8 | 1 | 14 | 1 | 14 | 0 |
| Resto Otros Recursos de Capital | 46 | 139 | 599 | 560 | 944 | 1442 | 1534 |
| V. Erogaciones de Capital | 1873 | 3265 | 4538 | 4157 | 457 | 3469 | 2525 |
| Bienes de Capital | 54 | 266 | 624 | 503 | 19 | 103 | 121 |
| Trabajos Publicos | 1550 | 2177 | 2758 | 2973 | 412 | 630 | 433 |
| Transferencias para financiar Erogaciones de Capital | 58 | 442 | 1011 | 562 | 8 | 276 | 166 |
| <i>al Sector Publico+Remesas al IPV</i> | 54 | 437 | 981 | 526 | 5 | 276 | 164 |
| <i>al Sector Privado</i> | 4 | 6 | 30 | 37 | 3 | 1 | 2 |
| Inversion Financiera | 211 | 380 | 145 | 119 | 18 | 2460 | 1806 |
| Prestamos | 10 | 371 | 37 | 14 | 14 | 15 | 17 |
| Compra de Acciones, Titulos, Valores, Otros | 201 | 9 | 108 | 105 | 4 | 2445 | 1789 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. Remesas ATM | 125 | 170 | 197 | 327 | 166 | 184 | 223 |
| VII. Remesas EMT | 62 | 195 | 170 | 172 | 85 | 116 | 176 |
| VIII. Ingresos Totales (I+IV) | 25427 | 32400 | 36815 | 39469 | 35947 | 40614 | 41312 |
| IX. Egresos Totales (II+V+VI+VII) | 23291 | 35103 | 37399 | 49325 | 31839 | 38390 | 42172 |
| X. Resultado Operativo (VIII-IX) | 2136 | -2703 | -584 | -9856 | 4108 | 2224 | -859 |
| Amortizacion de la Deuda Consolidada | 257 | 496 | 506 | 671 | 1065 | 1152 | 1191 |
| Resultado Operativo - Amortizacion de la D Consolidada | 1879 | -3199 | -1090 | -10527 | 3043 | 1072 | -2050 |

Programa de emisión de letras para la provincia de Mendoza

Diciembre de 2020



Tabla 2: Stock de la deuda con apertura en Pesos, UVA y dólares. En millones.

| Acreedor/Creditor | ID | 2018 | | | 2019 | | | 2020 ⁽²⁾ | | |
|--|-----------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | | Pesos ⁽¹⁾ | USD | UVA | Pesos ⁽¹⁾ | USD | UVA | Pesos ⁽¹⁾ | USD | UVA |
| Gobierno Federal | | 8.129,61 | - | - | 12.928,65 | - | - | 17.915,92 | - | - |
| Refinanciación 2019 FFDP | FFDPO23 | - | - | - | 6.769,86 | - | - | 8.324,72 | - | - |
| ANSES 3% 2019 | ANSE23 | - | - | - | 1.915,14 | - | - | 1.915,14 | - | - |
| ANSES 6% 2016 | ANSG20 | 1.179,00 | - | - | 1.179,00 | - | - | 1.179,00 | - | - |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial | GOBD23 | - | - | - | - | - | - | 2.049,45 | - | - |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial II | GOBD23 II | - | - | - | - | - | - | 1.500,00 | - | - |
| ANSES 3% 2018 | ANSE22 | 947,63 | - | - | 947,63 | - | - | 947,63 | - | - |
| ANSES 3% 2017 | ANSE21 | 785,68 | - | - | 785,68 | - | - | 785,68 | - | - |
| FFFIR Ley 8530 | FFFIRO24 | 375,70 | - | - | 448,24 | - | - | 476,29 | - | - |
| FFFIR Ley 8930 - \$416 MM | FFFIRF26 | 158,53 | - | - | 376,83 | - | - | 420,51 | - | - |
| ANSES Régimen Policial | ANSG22 | 255,16 | - | - | 195,74 | - | - | 135,03 | - | - |
| ANSES - Fideicomiso IPV VDF | IPVO26 | 141,44 | - | - | 131,33 | - | - | 118,79 | - | - |
| FFFIR Ley 7884 | FFFIRJ20 | 98,97 | - | - | 52,50 | - | - | - | - | - |
| FFFIR Ley 8066 | FFFIRF21 | 88,05 | - | - | 42,78 | - | - | 7,59 | - | - |
| FFFIR Ley 8066 Ampliación | FFFIRE26 | 44,97 | - | - | 45,46 | - | - | 44,71 | - | - |
| FFFIR Ley 8067 | FFFIRY22 | 37,70 | - | - | 28,98 | - | - | 10,28 | - | - |
| Fideicomiso PROFEDESS | PROFA21 | 16,78 | - | - | 9,47 | - | - | 1,10 | - | - |
| Fondo Fiduciario Desarrollo Provincial 2018 | FFDPD23 | 1.000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fondo Fiduciario Desarrollo Provincial 2017 | FFDPF23 | 3.000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Banco de la Nación Argentina | | 17,36 | - | 219,26 | - | - | 232,30 | - | - | 187,82 |
| Banco Nación-Refinanciación 2020 | BNAS25 | - | - | - | - | - | - | - | - | 187,82 |
| Banco Nación Refinanciación 2018 + Asist \$1.200 | BNAN23 | - | - | 219,26 | - | - | 232,30 | - | - | - |
| Banco Nación - Fideicomiso Volver a Producir | BNAD18 | 17,36 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bancos Internacionales y Otros Nacionales | | - | 3,92 | - | - | 2,35 | - | - | 0,91 | - |
| BICE Compra de Helicopteros | BBUJ21 | - | 3,92 | - | - | 2,35 | - | - | 0,91 | - |
| Multilateral | | - | 211,88 | - | - | 200,66 | - | - | 191,27 | - |
| 1.1. B.I.D. | | - | 172,05 | - | - | 163,81 | - | - | 158,21 | - |
| 2573 BID-PROSAP | BIDD36 | - | 51,33 | - | - | 48,48 | - | - | 47,05 | - |
| 1956 BID-PROSAP | BIDA33 | - | 41,94 | - | - | 39,04 | - | - | 36,15 | - |
| 1640 BID-Programa Mendoza Productiva | BIDG25 | - | 34,10 | - | - | 29,22 | - | - | 24,35 | - |
| 3169-BID-Programa-Mendoza-Tecnológica | BIDF40 | - | 31,65 | - | - | 31,65 | - | - | 34,27 | - |
| 1855 BID - MUNICIPIOS | BIDN32 | - | 6,52 | - | - | 6,12 | - | - | 5,69 | - |
| 3806 BID-PROSAP | BIDY42 | - | 3,71 | - | - | 6,85 | - | - | 8,63 | - |
| 1134 BID - PROMEBA | BIDO24 | - | 1,44 | - | - | 1,20 | - | - | 0,96 | - |
| 1895 BID - PROAS ENOHSALos Barriales | BIDS34 | - | 0,54 | - | - | 0,55 | - | - | 0,55 | - |
| 940 BID - PROMEBA | BIDF22 | - | 0,48 | - | - | 0,35 | - | - | 0,21 | - |
| 1895 BID - PROAS ENOHSAPMG EPAS | BIDS23 | - | 0,34 | - | - | 0,34 | - | - | 0,34 | - |
| 1.2. B.I.R.F. | | - | 39,83 | - | - | 36,85 | - | - | 33,06 | - |
| 7597 BIRF - PROSAP | BIRS38 | - | 35,76 | - | - | 33,98 | - | - | 32,20 | - |
| 7425 BIRF - PROSAP | BIRJ22 | - | 1,51 | - | - | 1,08 | - | - | 0,86 | - |
| 7385 BIRF - MUNICIPIOS | BIRO20 | - | 1,60 | - | - | 1,00 | - | - | - | - |
| 7352 BIRF - PDP III | BIRS20 | - | 0,96 | - | - | 0,80 | - | - | - | - |
| Tenedores de Bonos | | 5.218,75 | 521,80 | - | 5.261,03 | 529,96 | - | 5.253,98 | 529,96 | - |
| BONO MENDOZA 2029 | PMM29 | - | - | - | - | - | - | - | 529,96 | - |
| BONO MENDOZA24 Bonos Emitidos | PMY24 | - | 521,80 | - | - | 529,96 | - | - | - | - |
| BONO PESOS 2021 - Clase 1 | PMJ21 | 5.218,75 | - | - | 5.218,75 | - | - | 5.218,75 | - | - |
| BONO DE INTERESES | PMG25 | - | - | - | 42,27 | - | - | 35,23 | - | - |
| TOTAL DEUDA CONSOLIDADA | | 13.365,72 | 737,60 | 219,26 | 18.189,68 | 732,97 | 232,30 | 23.169,90 | 722,14 | 187,82 |

Nota*: (1) El endeudamiento en pesos incluye endeudamiento con el Fondo Fiduciario Federal de Infraestructura Regional (FFFIR) ajustable por el Costo de la Construcción (ICC), con un tope máximo de 17% para FFFIR Ley 8930 y FFFIR Ley 8066 Ampliación (2) Stock al 17/11/20

Tabla 3: Perfil de vencimiento de los servicios de la deuda con apertura en Pesos, UVA y dólares. En millones.

| Acreedor/Creditor | ID | 2020 ⁽²⁾ | | | 2021 | | |
|--|-----------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------|--------------|
| | | Pesos ⁽¹⁾ | USD | UVA | Pesos ⁽¹⁾ | USD | UVA |
| Gobierno Federal | | 1.346,99 | - | - | 4.165,67 | - | - |
| Refinanciación 2019 FFDP | FFDPO23 | - | - | - | 1.396,96 | - | - |
| ANSES 3% 2019 | ANSE23 | - | - | - | 229,82 | - | - |
| ANSES 6% 2016 | ANSG20 | 1.282,38 | - | - | - | - | - |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial | GOBD23 | - | - | - | 684,88 | - | - |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial II | GOBD23 II | - | - | - | 501,27 | - | - |
| ANSES 3% 2018 | ANSE22 | - | - | - | 113,72 | - | - |
| ANSES 3% 2017 | ANSE21 | - | - | - | 844,61 | - | - |
| FFFIR Ley 8530 | FFFIRO24 | 23,35 | - | - | 137,61 | - | - |
| FFFIR Ley 8930 - \$416 MM | FFFIRF26 | 16,21 | - | - | 95,78 | - | - |
| ANSES Régimen Policial | ANSG22 | 14,25 | - | - | 85,48 | - | - |
| ANSES - Fideicomiso IPVVD | IPVO26 | - | - | - | 55,12 | - | - |
| FFFIR Ley 7884 | FFFIRJ20 | - | - | - | - | - | - |
| FFFIR Ley 8066 | FFFIRF21 | 3,85 | - | - | 3,82 | - | - |
| FFFIR Ley 8066 Ampliación | FFFIRE26 | 1,75 | - | - | 10,33 | - | - |
| FFFIR Ley 8067 | FFFIRY22 | 4,80 | - | - | 5,47 | - | - |
| Fideicomiso PROFEDESS | PROFA21 | 0,40 | - | - | 0,80 | - | - |
| Fondo Fiduciario Desarrollo Provincial 2018 | FFDPD23 | - | - | - | - | - | - |
| Fondo Fiduciario Desarrollo Provincial 2017 | FFDPF23 | - | - | - | - | - | - |
| Banco de la Nación Argentina | | - | - | 1,57 | - | - | 40,17 |
| Banco Nación-Refinanciación 2020 | BNAS25 | - | - | 1,57 | - | - | 40,17 |
| Banco Nación Refinanciación 2018 + Asist \$1.200 | BNAN23 | - | - | - | - | - | - |
| Banco Nación - Fideicomiso Volver a Producir | BNAD18 | - | - | - | - | - | - |
| Bancos Internacionales y Otros Nacionales | | - | 0,27 | - | - | 0,79 | - |
| BICE Compra de Helicopteros | BBIJ21 | - | 0,27 | - | - | 0,79 | - |
| Multilateral | | - | 2,29 | - | - | 18,20 | - |
| 1.1. B.I.D. | | - | 2,07 | - | - | 15,57 | - |
| 2573 BID-PROSAP | BIDD36 | - | 1,72 | - | - | 3,37 | - |
| 1956 BID-PROSAP | BIDA33 | - | - | - | - | 3,63 | - |
| 1640 BID-Programa Mendoza Productiva | BIDG25 | - | - | - | - | 5,14 | - |
| 3169-BID-Programa-Mendoza-Tecnológica | BIDF40 | - | - | - | - | 2,15 | - |
| 1855 BID - MUNICIPIOS | BIDN32 | - | 0,31 | - | - | 0,59 | - |
| 3806 BID-PROSAP | BIDY42 | - | - | - | - | 0,10 | - |
| 1134 BID - PROMEBA | BIDO24 | - | - | - | - | 0,29 | - |
| 1895 BID - PROAS ENOHSALos Barriales | BIDS34 | - | 0,01 | - | - | 0,05 | - |
| 940 BID - PROMEBA | BIDF22 | - | - | - | - | 0,15 | - |
| 1895 BID - PROAS ENOHSAPMG EPAS | BIDS23 | - | 0,03 | - | - | 0,12 | - |
| 1.2. B.I.R.F. | | - | 0,22 | - | - | 2,63 | - |
| 7597 BIRF - PROSAP | BIRS38 | - | - | - | - | 2,19 | - |
| 7425 BIRF - PROSAP | BIRJ22 | - | 0,22 | - | - | 0,44 | - |
| 7385 BIRF - MUNICIPIOS | BIRO20 | - | - | - | - | - | - |
| 7352 BIRF - PDP III | BIRS20 | - | - | - | - | - | - |
| Tenedores de Bonos | | 462,11 | - | - | 6.263,99 | 19,43 | - |
| BONO MENDOZA2029 | PMM29 | - | - | - | - | 19,43 | - |
| BONO MENDOZA'24 Bonos Emitidos | PMY24 | - | - | - | - | - | - |
| BONO PESOS 2021 - Clase 1 | PMJ21 | 462,11 | - | - | 6.246,31 | - | - |
| BONO DE INTERESES | PMG25 | - | - | - | 17,67 | - | - |

Nota*: (1) El endeudamiento en pesos incluye endeudamiento con el Fondo Fiduciario Federal de Infraestructura Regional (FFFIR) ajustable por el Costo de la Construcción (ICC), con un tope máximo de 17% para FFFIR Ley 8930 y FFFIR Ley 8066 Ampliación (2) Corresponde a los servicios acumulados entre noviembre y diciembre de 2020

Programa de emisión de letras para la provincia de Mendoza

Diciembre de 2020



Tabla 4: Stock de deuda expresada en millones de pesos y dólares al 17 de noviembre de 2020.

| Acreedor/Creditor | ID | Moneda | Stock al 17/11/20 | |
|--|-----------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | | Pesos | USD |
| Gobierno Federal | | | 17.915,92 | 223,87 |
| Refinanciación 2019 FFDP | FFDPO23 | Pesos | 8.324,72 | 104,02 |
| ANSES 3% 2019 | ANSE23 | Pesos | 1.915,14 | 23,93 |
| ANSES 6% 2016 | ANSG20 | Pesos | 1.179,00 | 14,73 |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial | GOBD23 | Pesos Ajustados | 2.049,45 | 25,61 |
| Programa para la Emergencia Financiera Provincial II | GOBD23 II | Pesos Ajustados | 1.500,00 | 18,74 |
| ANSES 3% 2018 | ANSE22 | Pesos | 947,63 | 11,84 |
| ANSES 3% 2017 | ANSE21 | Pesos | 785,68 | 9,82 |
| FFFIR Ley 8530 | FFFIRO24 | Pesos Ajustados | 476,29 | 5,95 |
| FFFIR Ley 8930 - \$416 MM | FFFIRF26 | Pesos Ajustados | 420,51 | 5,25 |
| ANSES Régimen Policial | ANSG22 | Pesos | 135,03 | 1,69 |
| ANSES - Fideicomiso IPV VDF | IPVO26 | Pesos | 118,79 | 1,48 |
| FFFIR Ley 8066 | FFFIRF21 | Pesos Ajustados | 7,59 | 0,09 |
| FFFIR Ley 8066 Ampliación | FFFIRE26 | Pesos Ajustados | 44,71 | 0,56 |
| FFFIR Ley 8067 | FFFIRY22 | Pesos Ajustados | 10,28 | 0,13 |
| Fideicomiso PROFEDESS | PROFA21 | Pesos | 1,10 | 0,01 |
| Banco de la Nación Argentina | | Pesos | 11.475,67 | 143,40 |
| Banco Nación-Refinanciación 2020 | BNAS25 | Pesos Ajustados | 11.475,67 | 143,40 |
| Bancos Internacionales y Otros Nacionales | | | 73,20 | 0,91 |
| BICE Compra de Helicopteros | BBIJ21 | USD | 73,20 | 0,91 |
| Multilateral | | | 15.306,61 | 191,27 |
| 1.1. B.I.D. | | | 12.661,15 | 158,21 |
| 2573 BID-PROSAP | BIDD36 | USD | 3.765,35 | 47,05 |
| 1956 BID-PROSAP | BIDA33 | USD | 2.893,17 | 36,15 |
| 1640 BID-Programa Mendoza Productiva | BIDG25 | USD | 1.949,01 | 24,35 |
| 3169-BID-Programa-Mendoza-Tecnológica | BIDF40 | USD | 2.742,91 | 34,27 |
| 1855 BID - MUNICIPIOS | BIDN32 | USD | 455,23 | 5,69 |
| 3806 BID-PROSAP | BIDY42 | USD | 690,69 | 8,63 |
| 1134 BID - PROMEBA | BIDO24 | USD | 76,99 | 0,96 |
| 1895 BID - PROAS ENOHS Los Barriales | BIDS34 | USD | 43,94 | 0,55 |
| 940 BID - PROMEBA | BIDF22 | USD | 16,59 | 0,21 |
| 1895 BID - PROAS ENOHSAPMG EPAS | BIDS23 | USD | 27,26 | 0,34 |
| 1.2. B.I.R.F. | | | 2.645,46 | 33,06 |
| 7597 BIRF - PROSAP | BIRS38 | USD | 2.576,56 | 32,20 |
| 7425 BIRF - PROSAP | BIRJ22 | USD | 68,90 | 0,86 |
| Tenedores de Bonos | | | 47.665,78 | 595,61 |
| BONO MENDOZA 2029 | PMM29 | USD | 42.411,80 | 529,96 |
| BONO PESOS 2021 - Clase 1 | PMJ21 | Pesos | 5.218,75 | 65,21 |
| BONO DE INTERESES | PMG25 | Pesos | 35,23 | 0,44 |
| TOTAL DEUDA CONSOLIDADA | | | 92.437,18 | 1.155,06 |

| | |
|---------------------|---------|
| TCN (End of Period) | 80,0283 |
| UVA (End of Period) | 61,1000 |

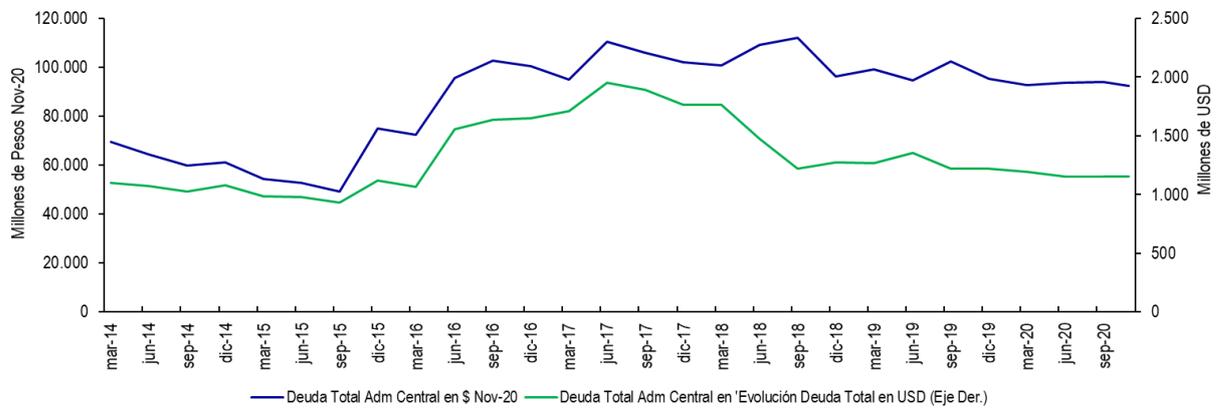
Nota*: Stock al 17/11/2020 con datos provisorios.

Gráfico 3: Deuda total administración central expresada en términos reales y en dólares.

DEUDA TOTAL ADMINISTRACIÓN CENTRAL EN TÉRMINOS REALES Y EN DÓLARES

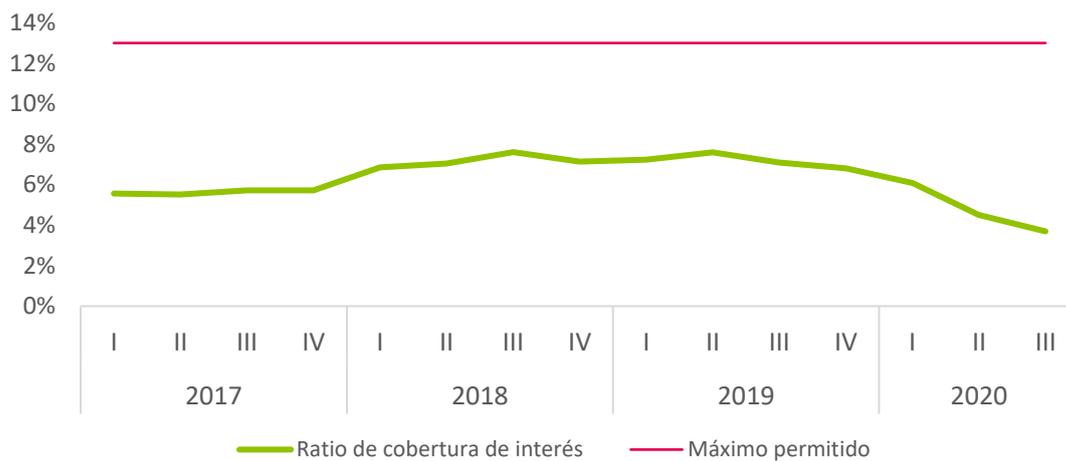
Deuda en Millones de \$ de Nov-20 (Eje Izq.) y en Millones de USD (Eje Der.)

Fuente: DGDP, BCRA, DEIE



Fuente: Ministerio de Hacienda de la provincia de Mendoza, DEIE y BCRA.

Gráfico 4: Evolución del ratio “Compromisos de cobertura de interés”



Fuente: Ministerio de Hacienda de la provincia de Mendoza, DEIE y BCRA.

Nota: Pertenece al prospecto del Bono Mendoza 2021 (PMJ21) Y Bono Mendoza 2024 (PMY24) "Compromisos - Compromisos de cobertura de interés": La Provincia ha acordado que no incurrirá, asumirá o garantizará y no permitirá que ninguna Entidad Provincial incurra en ninguna Deuda, con la excepción de que, a la fecha en que se proponga incurrir, el monto de los “Gastos de Interés” incurridos durante los anteriores doce meses finalizados en el trimestre fiscales más recientes, dependiendo el caso, no exceda el 13% de los Ingresos obtenidos durante el referido período de doce meses.